

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2008157091

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

改进 X 商业银行内部资金转移定价
管理模式研究

Research on Improving The Management Internal Fund
Transfer Pricing, Taking X Bank as an illustration

吴 淑 娟

指导教师姓名: 唐 宁 教授

专 业 名 称: 会计硕士(MPAcc)

论文提交日期: 2012 年 8 月

论文答辩日期: 2012 年 月

学位授予日期: 2012 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 年 8 月

改进 X 商业银行内部资金转移定价管理模式研究

吴淑娟

指导教师 唐宁教授

厦门大学

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

- () 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
- () 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

资金转移定价自 20 世纪 80 年代由美洲银行首次引入银行业以来，在国际上得到了广泛应用，日益发挥着重要的作用。内部资金转移定价是伴随着利率市场化、金融脱媒和商业银行竞争加剧而出现的精细化管理工具，其诞生和发展的过程，也是商业银行经营管理水平和竞争能力不断提升的过程。经过 20 多年的发展和完善，目前它已经成为国际先进商业银行经营管理的必备工具。

商业银行内部资金转移定价是西方现代商业银行资产负债管理与管理会计相结合的创新管理工具，它的创新在于它与企业的经营环境相适应，以新的定价方式和管理模式去实现精细化管理。一方面，它以集中管理的形式增强商业银行的资金运作效率和风险控制能力，另一方面通过向资金提供方（运用方）支付（索取）对价，优化资源配置、引导业务均衡发展，提升整体盈利能力。

本文从国内外内部资金转移定价研究比较入手，根据理论与实际相结合这一基本原理，从内部资金转移定价的基本定义、定价方法、功能、演变模式等方面，由浅入深，循序渐进地对内部资金转移定价基本理论进行阐述；同时，通过介绍内部资金转移定价在 X 银行实施过程的基础上，全面解析内部资金转移定价的管理模式。最后结合 X 银行的实际案例，多角度进行内部资金转移定价管理模式的运用研究，目的是发现该模式在运用中存在的问题并提出相应的改进建议。

论文创新之处在于采用理论研究和实证研究相结合的方法对内部资金转移定价进行论述，同时运用 X 银行的实际案例多角度对内部资金转移定价管理模式进行研究，分析了实施过程中面临的问题，探讨解决相关问题的改进建议：建立内部资金转移定价下绩效观念、提高银行市场驾驭市场能力、实施差别化管理、制定数据质量管理机制。

关键词：内部资金；转移定价；管理模式

Abstract

Funds transfer pricing since the 1980s by the Bank of America was first introduced in the banking industry in the international arena has been widely used, are playing an increasingly important role. Internal funds transfer pricing along with the interest rate market, financial disintermediation and commercial banking competition to the emergence of sophisticated management tools, the process of its birth and development of commercial bank management level and competitiveness of the process of continuous improvement. After 20 years of development and perfection, it has become an indispensable tool for the advanced international commercial bank management.

Commercial banks' internal funds transfer pricing is a combination of Western modern commercial bank asset-liability management and management accounting innovation management tools, its innovation lies in its business environment to adapt to the new pricing and management models to the meticulous management. The one hand, it enhanced the form of centralized management of funds of commercial banks operational efficiency and risk control ability, on the other hand by the provider of funds (the use of party) to pay (on request) on the price, optimize resource allocation, and guide the business balanced development and improve the overall profitability.

Comparison starting from the domestic and foreign internal funds transfer pricing studies, the combination of the basic principles of the theory and practice, from the basic definition of the internal funds transfer pricing, pricing method, function, and evolution models, progressive, gradual internal the funds transfer pricing theory expounded; at the same time, through the introduction of internal funds transfer pricing in the implementation of Bank X on the basis of comprehensive analysis of the internal funds transfer pricing management model. Finally, the actual cases of Bank X, multi-angle study of the use of internal funds transfer pricing objective is to identify the pattern in the use of existing problems and propose appropriate recommendations for improvement.

This paper innovation is the use of the method of combining theoretical and

empirical research on the internal funds transfer pricing are discussed, while the use of actual cases of Bank X more than the angle of internal funds transfer pricing study, analysis of the implementation process faced explore suggestions for improvement to address issues related to: the establishment of the internal funds transfer pricing performance concept, improve the ability of the banking market to control the market, Implementation of differentiated management ,the development of data quality control mechanisms.

Key Words: Internal Funds ;Transfer Pricing; Management Model.

厦门大学博硕

目录

第一章 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.2 国内外研究动态	2
1.2.1 国外研究动态	2
1.2.2 国内研究动态	3
1.3 研究意义	5
1.4 研究方法和思路、内容和框架	8
第二章 商业银行内部资金转移定价理论和管理模式	11
2.1 相关概念的界定	11
2.2 内部资金转移的基本原理	12
2.3 内部资金转移定价功能	13
2.4 内部资金转移定价依据	15
2.5 内部资金转移定价模式	17
2.6 内部资金转移定价组织运作模式	19
2.7 内部资金转移定价管理模式	21
第三章 X 银行内部资金转移定价的管理模式	22
3.1 内部资金转移定价的基本内容	22
3.1.1 内部资金定价范围	22
3.1.2 实行集中运作的资金运作模式	23
3.1.3 内部资金定价的定价过程	23
3.1.4 内部资金定价利润生成	30
3.1.5 人民币存款业务盈利情况测算	31
3.1.6 人民币贷款业务盈利情况测算	32
3.2 分行运用 FTP 进行多维度盈利分析案例	33
3.2.1 客户维度分析	33

3.2.2 产品维度分析.....	35
3.3 内部资金转移定价实施给银行带来的变化	37
3.3.1 分行盈利结构的变化.....	38
3.3.2 流动性管理的变化.....	39
3.3.3 资产负债管理模式的变化.....	40
3.3.4 利率风险管理架构的变化.....	40
第四章 实施内部资金转移定价面临的问题及改进建议	41
4.1 实施内部资金转移定价面临的问题	41
4.2 实施内部资金转移定价改进建议	43
4.2.1 建立内部资金转移定价体系下的绩效观念.....	43
4.2.2 提高市场风险的驾驭能力.....	44
4.2.3 实施差别化管理.....	45
4.2.4 制定完善的数据质量管理机制.....	45
结语.....	47
参考文献.....	48
致谢.....	50

CONTENT

1	Introduction.....	1
1.1	ResearchBackground.....	1
1.2	Research trends in China and abroad.....	2
1.2.1	Research trends abroad	2
1.2.2	Research trends in China	3
1.3	Implications for research.....	5
1.4	Summary of content, ideas and research framework.....	8
2	Commercial banks' internal funds transfer pricing theory and management mode	11
2.1	Related Concepts.....	11
2.2	Basic principle of the internal funds transfer	12
2.3	Functions of the internal funds transfer	13
2.4	Basis of the internal funds transfer	15
2.5	Model of the internal funds transfer	17
2.6	Organizational mode of operation	19
3	Internal funds transfer pricing management model for X Bank	22
3.1	Basic contents of the internal funds transfer pricing	22
3.1.1	pricing range	22
3.1.2	Implementation of centralized funds the operation mode of Operation.....	23
3.1.3	Pricing procedure.....	23
3.1.4	profit generation.....	30
3.1.5	RMB deposit business profitability estimates	31
3.1.6	RMB loans business profitability estimates.....	32
3.2	A Case applying FTP in multi-dimensional profit generation analysis	33
3.2.1	Analysis in customer dimension	33
3.2.2	Analysis in product dimension	35

3.3 Changes to the bank after the implementation of internal funds transfer pricing	37
3.3.1 Changes in earning structure.....	38
3.3.2 Changes in liquidity management.....	39
3.3.3 Changes in asset-liability management mode.....	40
3.3.4 Changes in interest rate risk management structure	40
4 Problems in implementation of internal funds transfer pricing and improvement suggestions.....	41
4.1 Problems found	41
4.2 Improvement suggestions.....	43
4.2.1 Establishing performance evaluation under Internal funds transfer pricing system.....	43
4.2.2 Improve the ability to control market risk	44
4.2.3 Implementation of differentiated management	45
4.2.4 To develop and improve the data quality management mechanisms.	45
Conclusions	47
References	48
Acknowledgements	50

第一章 绪论

目前，我国银行业的改革目标就是建立现代银行管理体制，以利率市场化为导向及资产负债管理的内在要求，势必将建立银行内部资金转移价格机制提上银行业改革议程。此外，随着中国金融市场的开放程度日渐提高，逐步完善内部资金转移定价机制必将成为一个重要的措施，以提高银行内部管理水平和竞争力。

1.1 研究背景

近几年，通过改革，中国银行业总体水平得到显著提高。伴随着 2008 年金融危机的洗礼，2010 年美国次贷危机的袭击及欧洲主权债务危机范围持续扩大，中国银行业在国际上排名迅速提升，资产规模保持较快增长：2001 至 2011 银行业资产规模从 15.73 万亿增长到 113.3 万亿增长六倍多；资本充足率水平持续提升：截至 2011 年底商业银行资本充足率 12.7%，比年初上升 0.55 个百分点；盈利水平稳步提高：2011 银行业金融机构实现税后利润 1.25 万亿元，较上年增长 39.23%，2011 年，银行业金融机构实现资本利润率 19.2%，同比提高 1.7 个百分点；资产利润率 1.2%，同比提高 0.17 个百分点。但与此同时，我们也要清醒认识到，我国商业银行整体经营管理水平特别是精细化管理方面与国外先进银行相比存在很大差距。国外先进的商业银行在很多年以前就通过大量先进的定量管理工具，开发先进的电子信息系统，建立了全方位精细化管理平台。并且在管理和营销实践中广泛熟练应用维度盈利分析、情景模拟、风险定价等技术；依托先进管理信息系统进行科学精准的定量分析，为市场的细分、客户的经营、成品的创新与定价、内部管理与决策支持提供基础分析数据。对于这些领域我国商业银行仍处于初始阶段，它已经成为一个瓶颈，制约商业银行经营管理水平的提高。

面对国内外复杂的经济环境，我国银行业的经营环境也在这几年发生重大变化，银行全功能化的发展要求、金融脱媒的日渐加深，利率市场化进程加快，

金融监管审慎性要求的不断加强都对商业银行的经营管理提出挑战和更高要求，而金融危机的发生，欧洲主权债务危机范围持续扩大，更是让我国商业银行警醒。我国商业银行迫切需要尽快搭建精细化管理平台，全面实施资金转移定价（FTP）以期在竞争激励的国际银行业站稳脚跟，应对挑战。

1.2 国内外研究动态

1.2.1 国外研究动态

内部资金转移定价起源于国外，国外先进商业银行通过多年的广泛实践运用，积累丰富经验，对银行管理水平提高具有举足轻重的重要地位，已得到国外银行界一致认可。国外对于内部资金转移定价的研究主要从实践方面和理论方面入手，实践方面重点研究 FTP 的定价方法，包括定价的依据、定价的模式以及定价的组织；理论方面重点研究利率期限结构（即收益率曲线）理论，同时对 FTP 的功能与作用等的研究也较为偏重。

国际商业银行确定内部资金转移价格的方法有很多种，主要有三个方面：一是成本、二是市场、三是协商。前两种方法使用较多，后种比较少用。

西方发达国家的商业银行内部资金转移定价模式随着银行通过内部资金转移定价规避利率风险水平不断提高，可分为三个阶段，分别是单一资金池模式阶段，多资金池模式阶段和期限匹配型资金转移定价模式阶段。单一利率资金池模式是商业银行内部资金转移定价模式的最初形式，这种模式没有考虑资金的期限结构，无法规避由于利率波动造成的缺口风险，并且容易造成部门绩效考核的不公平。实务界后来将单一资金池方法改进为多资金池模式，Kawano, Randall T 认为多资金池的理论基础是资产与负债在期限上的相互匹配，即偿还期对称原则，虽然这一方法考虑了期限原则，但相同期限的产品也可能有不同的利率特征，所以银行经营机构仍然承担着利率风险^[1]。William Mack Terry 提出的期限匹配—多利率资金转移定价法是最新的期限匹配多利率资金转移定价模式。期限匹配的多利率资金转移定价模式也是目前国外先进银行内部资金管理采取的主要方式，这种模式不仅考虑合约上的匹配，还根据不同产品特性或管理需要指定定价日期、持续期等，当然这一方法也不可避免的存在不少缺

陷，在具体应用中，设计到复杂的数学模型和市场分析工具，需要大量专业人才，需要银行拥有先进的计算机网络系统支持，实现的费用较高^[2]。

在内部资金转移定价的模式选择上，国外学者普遍认为期限匹配法较资金池法更有优势。由于期限匹配法更接近真实的经济运行中资金的收集及使用的实际情况，因此期限匹配法优于资金池法。

Pagano, Thomas G (1986), Deville, Christopher C (2001)^①阐述了 FTP 的主要目的是将利率风险从银行的业务线中转移并集中到司库中。并且，业务线的管理者们不必对利率风险负责，他们只需要掌握新业务的净利息缺口，并在基于当时的利率情况下决定是否推行该业务。这使得客户经理们可以集中管理他们的客户关系，制定正确的信贷决策，并在当前情况下为银行锁定合理的头寸。而转移利率的制定必须依据资产负债表的业务单元的不同特征来确定^[3]。

Jennifer D. RICE, Mehmet C. Koeakulah (2003), Kafafian, Robert E (2001) 年也指出 FTP 是银行产业中非常重要的工具，FTP 提供了数量化的方法来评估业务单元的盈利能力，能帮助银行制定正确的决策。当这一体系被有效使用的时候，将有助于提高银行的风险监控能力和盈利能力^[4]。

1.2.2 国内研究动态

随着我国利率市场化改革的稳步推进，如何提高商业银行市场化竞争力已经成为各家银行迫在眉睫的重要问题。通过建立健全内部资金转移定价体系，充分运用内部资金转移定价体系提高利率风险管理水平已经成为商业银行提高市场竞争力的重要手段。国内商业银行从上世纪末才开始对内部资金转移定价进行研究，起步较晚，研究侧重于实务，理论研究较少。研究的内容主要有内部资金管理机制、内部资金转移价格制定的方法、在商业银行的应用等方面。主要可以分为两个层面：

一、借鉴国外先进商业银行的经验，结合我国金融市场现状，讨论我国商业银行内部资金转移定价体系的建立方法。黄大海于 2006 年撰文《国际商业银行内部资金转移定价及其启示》分析了建立内部资金转移定价体系的重要意义，

^① Pagano, Thomas G, using Transfer Pricing Techniques to Support A/L Management Objectives, Bank Asset / Liability Management, 1986, 2(4): 4-5

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕